

투자위험등급 :

1등급

[ 매우 높은 위험 ]

신영자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 간이투자설명서는 신영밸류고배당 증권 자투자신탁(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 신영밸류고배당 증권 자투자신탁(주식) 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭  
(금융투자협회 펀드코드) 신영밸류고배당 증권 자투자신탁(주식)  
(A형: 67752, Ae형: AV245, C형: 37179, W형: 67753, e형: 95031, Cy형: A3467, l형: AA844, C-P형: AH141)
2. 집합투자기구 분류 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 신영자산운용(주) (02-6711-7500)
4. 판매회사  
각 판매회사 본·지점  
[판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회 ([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.]
5. 작성기준일 2015년 9월 1일
6. 증권신고서 효력발생일 2015년 11월 30일
7. 모집(매출)증권의 종류 및 수 투자신탁의 수익증권(10조 좌)  
[모집(매출) 총액]
8. 모집(매출) 기간[판매기간] 추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간 별도로 정해진 신탁계약 기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
한국금융투자협회 홈페이지 → [www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)  
서면문서 : 집합투자업자 → [www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr)  
각 판매회사 본·지점

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

# 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. 단, 간이 투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서의 본문의 투자위험 부분을 참고하여주시길 바랍니다.  
파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화 보일 때에는 당초 예상과는 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권, 보험 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매 업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
- 7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**
8. MMF펀드(단기금융집합투자기구)의 경우 예금과 달리 원금손실이 발생 가능합니다.
9. 폐쇄형 집합투자기구의 경우 유동성 제공을 위해 상장이 되더라도 거래량 부진 등의 사유로 투자자가 원하는 시기에 매매가 이루어지지 아니하여 환금성이 원활하지 않을 수 있습니다.
10. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금액액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
11. 외국집합투자기구인 경우 해당 국가에서 적용되는 법령 등에 따라 일부 기재항목은 기재가 불가능하거나 곤란하여 기재가 생략되거나 유사한 내용으로 대신 기재될 수 있으니 투자판단에 신중을 기하시기 바랍니다.
12. 후취 판매 수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매 신청시의 예상 환매금액보다 실제 수령금액이 적을 수 있습니다.
- 13. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기**  
**바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.**
14. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

### 1. 투자목적

이 집합투자기구는 모자형투자신탁의 자투자신탁으로 투자신탁자산의 60% 이상을 국내주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 법 시행령 제94조 제2항 제4조에 규정하는 주된 투자대상으로 하여, 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 투자하여 투자수익을 추구하는 증권집합투자기구(주식형)입니다.

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 기본운용전략

국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁자산의 90% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 증권집합투자기구(주식형)로 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

#### (2) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 등

##### ※ 신영밸류고배당 증권 모투자신탁(주식)

##### a. 기본운용전략

이 투자신탁은 고배당 주식 위주로 주식에 60% 이상을 투자하고, 우량 채권 및 어음 등에 40% 이하로 투자하는 증권집합투자기구(주식형)로서, 주식으로 인한 투자수익과 장기적인 자본증식을 추구합니다.

##### b. 세부운용전략

##### ① 주식투자: 고배당 주식 위주로 편입비율 60% 이상 유지

- 직전 회계연도 결산배당금기준 배당수익률(배당금/기준일 종목의 종가)이 거래소시장 및 코스닥시장 평균 배당수익률 이상인 주식 (이하 “고배당주”라 한다)에 자산총액의 50% 초과 투자
- 대형주와 중소형 가치주에 대한 투자를 통해 추가수익 창출

##### ② 포트폴리오 구성

- 유니버스 구성: 당사의 재무적/정성적 기준에 따라 선별된 유니버스 내 종목군 중에서 투자 대상 종목을 선정합니다. 분기 1회 신규종목 추가 및 편입종목 삭제 등 점검을 원칙으로 하되, 종목 가치에 상당한 변화가 있는 경우 정기적 운용 회의를 통해 유니버스를 변경할 수 있습니다.
- 자산배분: 시장의 방향성에 대한 판단에 근거한 자의적 자산배분보다는 상대적으로 저평가된 자산으로의 교체매매를 위한 도구로 활용하고 종목 발굴을 통한 주식선택에 집중합니다.
- 종목별 비중: 분산투자를 지향하되 시가총액 비중, 상대적 투자 매력도, 거래 유동성을 감안하여 비중을 결정합니다.

\* 상기 투자전략은 시장상황에 따라 일부 수정될 수 있습니다.

\* 비교지수 : KOSPI 90% + CD 91일물 수익률 10%

#### (3) 위험관리

① 당사는 리스크관리 위원회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 관리하며 투자 가이드라인을 설정합니다. 리스크관리본부에서 자산별, 펀드별 거래한도 및 투자한도를 점검하며, 핵심 위험요인을 측정, 관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험, 기준지수 대비 성과, 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며, 필요 시 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

② 분산투자를 하여 위험을 관리합니다. 또한 시장예측을 통한 편입비 조절을 하지 않음으로써 과도한 매매비용이 발생하지 않도록 포트폴리오를 관리하고 있습니다.

### 3. 주요 투자위험

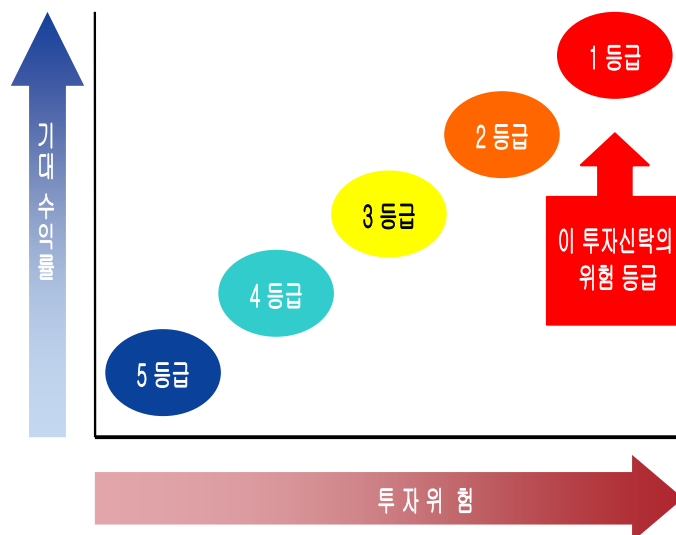
이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을

받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 아래의 내용은 이 투자신탁 상품 투자시 반드시 인지해야 할 위험들을 상세히 기재하고 있으나, 아래의 내용이 이 투자신탁에 의한 투자로 인하여 발생할 수 있는 모든 위험을 포함하는 것은 아닙니다. 아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 포함하여 작성하였습니다.

구 분	투자위험의 주요내용
원본손실위험	이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 투자신탁의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며 또한 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
주식가격 변동위험	당해 투자신탁은 신탁재산의 일부를 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상주식의 가격이 하락하는 경우 당해 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
시장위험	신탁재산을 주식, 채권 등에 투자함으로써 이 투자신탁은 국내금융시장의 주가, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 운용에 있어 예상치 못한 정치·경제상황, 정부의 조치 및 세제의 변경 등은 당해 신탁재산의 운용에 영향을 미칠 수 있습니다.
신용위험	당해 투자신탁은 주식, 채권, 장외파생상품거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무 불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
파생상품 레버리지위험	주식 및 채권관련 파생상품은 적은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 레버리지효과(지렛대 효과)로 인하여 파생상품 그 자체에 투자되는 금액보다도 상당히 더 큰 손실이 발생할 수 있으며, 그에 따라 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 집합투자기구의 원본손실가능성을 기준으로 펀드의 위험등급을 분류하고 있습니다. 또한, 원본손실가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 모자형투자신탁의 자투자신탁으로 국내 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 신탁재산의 90% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 상품으로 국내 주식시장의 변동에 노출되면서도 고수익을 추구하는 공격적인 투자를 선호하는 투자자에게 적합하며, 5개의 투자위험등급 중 위험도가 가장 높은 1등급으로 분류됩니다.

\* 상기 위험등급 분류는 신영자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류 할 수 있습니다.

## 5. 운용전문인력

### ① 투자운용인력

(기준일: 2015.8.1.)

#### ◆ 대표운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 집합투자기구 수	운용중인 집합투자기구 규모	
허남권	1963	자산운용본부 부문장	115 개	78,261 억원	-고려대학교 행정학과 -신영증권 영업 및 상품운용 -신영자산운용 자산운용본부 부문장

[운용 중인 다른 집합투자기구 수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 허남권 1개, 64억]

(주1) 운용전문인력의 최근 과거3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

#### ◆ 책임운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 집합투자기구 수	운용중인 집합투자기구 규모	
박인희	1976	배당가치 본부장	13 개	38,705 억원	-중앙대학교 영어영문학과 -KB자산운용(6년) -신영자산운용 가치배당본부장

[운용 중인 다른 집합투자기구 수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 박인희 7개, 8,208억]

(주1) 운용전문인력의 최근 과거3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

## 6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위 : %)

종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2014/05/26~ 2015/05/25	2013/05/26~ 2014/05/25	2012/05/26~ 2013/05/25	2011/05/26~ 2012/05/25	2010/05/26~ 2011/05/25
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)운용	2007-04-12	16.68	7.86	41.58	-4.79	20.11
비교지수	2007-04-12	6.01	2.33	7.75	-8.81	27.50
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	2003-05-26	15.39	6.54	39.78	-6.11	18.52
비교지수	2003-05-26	6.01	2.33	7.75	-8.81	27.50
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	2014-09-01					
비교지수	2014-09-01					
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	2007-04-17	16.15	7.36	40.94	-5.26	19.55
비교지수	2007-04-17	6.01	2.33	7.75	-8.81	27.50
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	2009-06-10	15.42	6.65	39.99	-5.96	18.82
비교지수	2009-06-10	6.01	2.33	7.75	-8.81	27.50
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)I형	2012-05-18	16.12	7.34	40.98		
비교지수	2012-05-18	6.01	2.33	7.75		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	2013-04-03	15.17	6.44			
비교지수	2013-04-03	6.01	2.33			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	2013-10-28	15.63				
비교지수	2013-10-28	6.01				
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	2007-04-17	15.47	6.69	40.05	-5.93	18.75
비교지수	2007-04-17	6.01	2.33	7.75	-8.81	27.50

(주 1) 비교지수 : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%

(주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

## II 매입·환매관련 정보

### 1. 수수료 및 보수

#### (1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매 수수료	전환 수수료
A형	가입제한 없음	납입액의 1%	없음	90일 미만 환매시 이익금의 70%	없음
Ae형	판매회사의 온라인 판매체계를 통해 가입한 자	납입액의 0.5%			
C형	가입제한 없음	없음			
W형	판매회사의 일임형 종합자산관리계좌를 보유한 자, 집합투자기구 또는 보험회사의 변액보험(특별계정)				
e형	판매회사의 온라인 판매체계를 통해 가입한 자				
Cy형	사원복지연기금(근로자의 복리후생을 위해 현직 임직원에 한하여 매월 지급되는 일정액) 수령자				
I형	법 시행령 제10조 제2항 및 금융투자업규정 제1- 4조에서 정하는 기관투자자, 국가재정법에 따른 기금 (외국의 법령상 이에 준하는자를 포함)에 한함				
C-P형	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통하여 가입가능				
부과기준		가입시	환매시	환매시	전환시

(주 1) 선취판매수수료는 해당 범위 이내에서 판매회사가 정하며, 판매회사가 판매수수료를 달리 정하거나 변경하는 경우에는 적용일 전영업일까지 집합투자업자 및 한국금융투자협회에 통보하여야 합니다.

(주 2) 판매회사별 판매수수료율은 판매회사, 집합투자업자 및 한국금융투자협회 인터넷 홈페이지 등에 공시되오니 인터넷 홈페이지 등을 참고하시기 바랍니다

#### (2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율 (연간, %)						
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리 회사 보수	총 보수(A)	기타비용(B)	증권거래 비용
A 형	0.3900	0.7400	0.0300	0.0200	1.1800	0.0026	0.1141
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				1.1826		
Ae 형	0.3900	0.6000	0.0300	0.0200	1.0400	0.0019	0.0742
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				1.0419		
C 형	0.3900	0.9100	0.0300	0.0200	1.3500	0.0026	0.1128
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				1.3526		
W 형	0.3900	0.0300	0.0300	0.0200	0.4700	0.0026	0.1159
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				0.4726		

e 형	0.3900	0.8500	0.0300	0.0200	1.2900	0.0026	0.1130
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				1.2926		
Cy 형	0.3900	0.5000	0.0300	0.0200	0.9400	0.0025	0.1164
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				0.9425		
I 형	0.3900	0.0500	0.0300	0.0200	0.4900	0.0025	0.1148
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				0.4925		
C-P 형	0.3900	0.9000	0.0300	0.0200	1.3400	0.0025	0.1127
	합성 총 보수·비용 비율 (STER) (A+B)				1.3425		
지급시기	매3개월	매3개월	매3개월	매3개월	매3개월	사유 발생시	사유 발생시

(주 1) 기타비용은 증권 의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2014.05.26. ~ 2015.05.25.]

(주 2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2014.05.26. ~ 2015.05.25.]

(주 3) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액으로 나누어 산출합니다

(주 4) 종류 A 형과 종류 C 형의 총보수 · 비용이 일치하는 시점은 약 5 년입니다.

#### <1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위: 천원)

구분	1년	3년	5년	10년
A형	217	468	746	1,569
Ae형	153	376	622	1,352
C형	135	426	747	1,701
W형	47	149	261	594
e형	129	407	714	1,626
Cy형	94	297	521	1,186
I형	49	155	272	619
C-P형	94	297	521	1,186

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 선회판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

**2. 과세 :** 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.

주1) 과세에 대한 자세한 사항은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

#### ※ 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 “연금저축계좌 설정 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
납입요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 가입자부담금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액공제	연간 연금계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 13.2% (2014년 1월 1일 이후 납입금액부터 적용)
연금수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함)
분리과세한도	1,200만원(공적연금소득 및 부득이한 사유의 인출 제외)
연금의 수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 이연퇴직소득세액의 70% 적용
해지가산세	없음
부득이한 사유로 인한 인출 (연금수령)	천재지변 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 가입자 또는 그 부양가족(기본공제대상에 한함)의 3개월 이상 요양 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
부득이한 연금의 수령시 과세	연금소득으로 5.5%~3.3% 분리과세
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

주1) 위 세율은 지방소득세(원천징수세액의 10%)를 포함함.

※ 위 내용은 2015년 1월 1일 이후 시행됩니다. 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 관련세법의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다. 또한, 투자소득 및 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 개별 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있으므로 수익자는 투자신탁의 투자에 따른 과세에 관하여 조세전문가와 상담하시는 것이 좋습니다.

### 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

#### (1) 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액[당해 종류 수익증권의 순자산총액])을 공고·게시일 전날의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.syfund.co.kr">www.syfund.co.kr</a> )·판매회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.



## (2) 매입 및 환매 절차

구분	오후 3시 이전	오후 3시 경과 후
매입	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)의 <b>다음 영업일 (D+1)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;"> </p>	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)의 <b>제 3 영업일 (D+2)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p style="text-align: center;"> </p>
환매	<p>- 환매청구일(D)로부터 <b>제 2 영업일 (D+1)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>- <b>제 4 영업일(D+3)</b>에 환매대금을 지급</p> <p style="text-align: center;"> </p>	<p>- 환매청구일(D)로부터 <b>제 3 영업일 (D+2)</b>에 공고되는 기준가격을 적용</p> <p>- <b>제 4 영업일(D+3)</b>에 환매대금을 지급</p> <p style="text-align: center;"> </p>

## 4. 전환절차 및 방법 : 해당 사항 없음

### III 요약재무정보

(단위: 원)

대 차 대 조 표			
항 목	제9기	제8기	제7기
	2015.05.25	2014.05.25	2013.05.25
운용자산	3,164,014,265,673	1,686,379,495,576	658,487,331,460
현금및예치금	200,025,596	1,423,189,296	1,407,530,050
현금및현금성자산	200,025,596	1,423,189,296	1,407,530,050
대출채권	115,669,468,142	31,969,795,514	48,354,500,000
콜론	169,468,142	23,269,795,514	48,354,500,000
환매 조건부채권매수	115,500,000,000	8,700,000,000	0
유가증권	3,048,144,771,935	1,652,986,510,766	608,725,301,410
지분증권	2,915,083,884,105	1,593,995,967,550	591,257,423,810
수익증권	133,060,887,830	58,990,543,216	17,467,877,600
기타자산	4,164,188,570	14,528,348,312	788,797,163
매도유가증권미수금	3,639,230,984	14,047,216,854	0
미수이자	23,679,986	10,699,858	8,986,600
미수배당금	501,277,600	470,431,600	779,810,563
자 산 총 계	3,168,178,454,243	1,700,907,843,888	659,276,128,623
기타부채	478,253,990,352	154,936,203,174	181,702,592,035
매수유가증권미지급금	0	12,210,328,344	13,537,911,623
해지미지급금	29,514,436,659	21,129,478,502	1,626,642,167

수수료미지급금	6,021,866	6,142,751	4,945,607
기타미지급금	448,733,531,827	121,590,253,577	166,533,092,638
부 채 총 계	478,253,990,352	154,936,203,174	181,702,592,035
원 본	2,689,924,463,891	1,545,971,640,714	477,573,536,588
자 본 총 계	2,689,924,463,891	1,545,971,640,714	477,573,536,588
부채 및 자본 총계	3,168,178,454,243	1,700,907,843,888	659,276,128,623
손 익 계 산 서			
항 목	제9기	제8기	제7기
	2014.05.26 – 2015.05.25	2013.05.26 – 2014.05.25	2012.05.26 – 2013.05.25
운 용 수 익	420,524,963,405	141,125,466,775	141,206,878,860
투자수익	62,327,582,332	28,470,060,097	9,890,533,397
이자수익	2,848,116,918	1,184,923,382	323,958,184
배당금수익	59,479,465,414	27,285,136,715	9,522,603,821
수수료수익	0	0	43,971,392
매매차익과 평가차익	461,002,480,395	141,474,236,932	137,926,418,287
지분증권매매차익	117,832,689,949	37,415,592,742	29,026,092,302
지분증권평가차익	343,169,790,446	104,058,644,190	108,900,325,985
매매차손과 평가차손	102,805,121,187	28,818,876,104	6,610,274,177
지분증권매매차손	102,805,121,187	24,577,608,014	6,610,274,177
지분증권평가차손	0	4,241,268,090	0
기타운용수익	21,865	45,850	201,353
운 용 비 용	53,619,460	40,448,915	8,398,333
매매수수료	48,119,460	13,438,715	4,086,333
기타운용비용	5,500,000	27,010,200	4,312,000
당기순이익	420,471,343,945	141,085,017,860	141,198,480,527